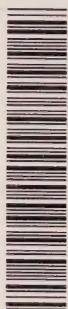


CAI
FNI
-1986
F31

Government
Publications

86 BUDGET

Securing Economic Renewal



3 1761 11555277 0

Financial Assistance for Farmers



Canada

The Government of Canada is adopting a new Farm Financial Assistance Policy in response to the financial hardships facing many Canadian farmers. The federal government is committed to maintaining a strong, financially healthy farm sector. This new policy is based on the firmly held belief that while many of our farmers currently find themselves caught in a squeeze between low prices and heavy debt burdens, many have good medium- to long-term prospects.

How are the Concerns of Farmers Being Addressed?

Farm Debt Review Panels

Legislation will be introduced soon by the government which will establish Farm Debt Review Panels. These panels will determine whether an arrangement between the farmer and his creditors is possible, and will encourage voluntary arrangements between them.

Commodity-Based Mortgages

A new \$700 million loan program will be established for commodity-based mortgages to be made available to existing FCC clients, subject to eligibility. These loans will provide upfront assistance with future payments determined by commodity price movements.

Canadian Rural Transition Program

The government recognizes that some farmers will have to seek alternative employment. The Canadian Rural Transition Program is being created to ease the transition for those farmers. The details will be announced soon by the Ministers of Agriculture and Employment and Immigration.

Fuel Tax Rebate

The fuel tax rebate for primary producers, is being extended for one year to January 1, 1988. New guidelines will be issued shortly by the Minister of National Revenue which will simplify the calculation of the rebate *and* reduce the paper burden.

How Can the Farm Debt Review Panels Help Farmers?

The panels will be composed of people who have knowledge and experience in farming and financial matters. They will be able to provide an advisory service to the farm community and will assist in setting up satisfactory voluntary arrangements between the farmer and his creditors.

What is a Commodity-Based Mortgage?

It is a new financial instrument which will be available at a basic interest rate of 6 per cent. Changes in the principal of the loans will be determined by a formula based on farm commodity prices. The advantage of this arrangement is that farmers will be provided with the upfront assistance they need. With reasonable commodity price increases over the 10-year term of these mortgages, the cost to farmers will not be significantly different than with conventional financing.

What Farmers are Eligible for Commodity-Based Mortgages?

This loan program will be available to existing FCC clients subject to eligibility. They are for farmers with heavy debts but with reasonable long-term viability.

Le gouvernement du Canada adopte une nouvelle politique d'aide financière à l'agriculture, en raison des difficultés financières auxquelles sont confrontés de nombreux agriculteurs canadiens. Le gouvernement fédéral est déterminé à maintenir un secteur agricole vigoureux et en bonne santé financière. Cette nouvelle politique repose sur la conviction profonde que, même si nos agriculteurs sont souvent pris en tenaille entre un lourd endettement et des prix de vente peu élevés, beaucoup d'entre eux ont de bonnes perspectives à moyen et à long terme.

Les réponses à la situation des agriculteurs

Les comités d'examen de la dette agricole

Le gouvernement présentera sous peu des mesures législatives prévoyant l'établissement de comités d'examen de la dette agricole. Ces comités détermineront si une entente est possible entre l'agriculteur et ses créanciers et favorisera la conclusion d'arrangements volontaires entre les parties.

Hypothèques basées sur le prix des produits agricoles

Un nouveau programme de prêt de \$700 millions sera établi afin de financer des hypothèques basées sur le prix des produits agricoles que la SCA offrira à ses clients existants, sous réserve de leur admissibilité. Ces prêts assureront une aide initiale, les paiements futurs étant déterminés par l'évolution du prix des produits agricoles.

Programme canadien de réorientation des agriculteurs

Le gouvernement est conscient que certains agriculteurs sont obligés de chercher un emploi de rechange. Le programme canadien de réorientation des agriculteurs est créé afin de faciliter la transition à ces agriculteurs. Les ministres de l'Agriculture et de l'Emploi et de l'Immigration donneront sous peu des précisions sur ce programme.

Rabais de taxe sur les carburants

Le rabais de taxe sur les carburants dont bénéficient les producteurs primaires est prolongé d'une année, jusqu'au 1^{er} janvier 1988. Le ministre du Revenu national publiera prochainement de nouvelles lignes directrices qui simplifieront le calcul du rabais et diminueront la paperasserie.

Comment les comités d'examen de la dette agricole peuvent-ils aider les agriculteurs?

Les comités seront composés de personnes possédant des connaissances et de l'expérience en matière d'agriculture et de finance. Ils pourront fournir un service consultatif au milieu agricole et contribuer à l'élaboration d'arrangements volontaires satisfaisants entre les agriculteurs et leurs créanciers.

Qu'est-ce qu'une hypothèque basée sur le prix des produits agricoles?

Il s'agit d'un nouveau mécanisme de financement qui sera offert à un taux de base de 6 pour cent. Les variations du principal des prêts seront déterminées par une formule basée sur le prix des produits agricoles. Ce mécanisme a pour avantage de fournir aux agriculteurs l'aide initiale dont ils ont besoin. Moyennant une augmentation raisonnable du prix des produits agricoles sur les 10 années pendant lesquelles ces hypothèques s'appliqueront, le coût ne sera guère différent pour les agriculteurs, de celui d'un financement classique.

Quels agriculteurs sont admissibles aux nouvelles hypothèques?

Ce programme de prêts hypothécaires sera offert aux clients actuels de la SCA qui répondent aux conditions d'admissibilité. Il s'agit d'agriculteurs qui sont lourdement endettés mais ont des perspectives raisonnables de viabilité à long terme.

BUDGET 86

Pour assurer le renouveau économique

L'aide
financière à
l'agriculture

Canada